

RAPPORT FINANCIER
SEMESTRIEL
2023

S O M M A I R E

03 **RAPPORT D'ACTIVITÉ**

- Hausse du chiffre d'affaires et préservation de la profitabilité
- Principaux indicateurs consolidés
- Accélération du développement des projets miniers de CMT
- Perspectives

05 **COMPTES SOCIAUX**

au 30 juin 2023

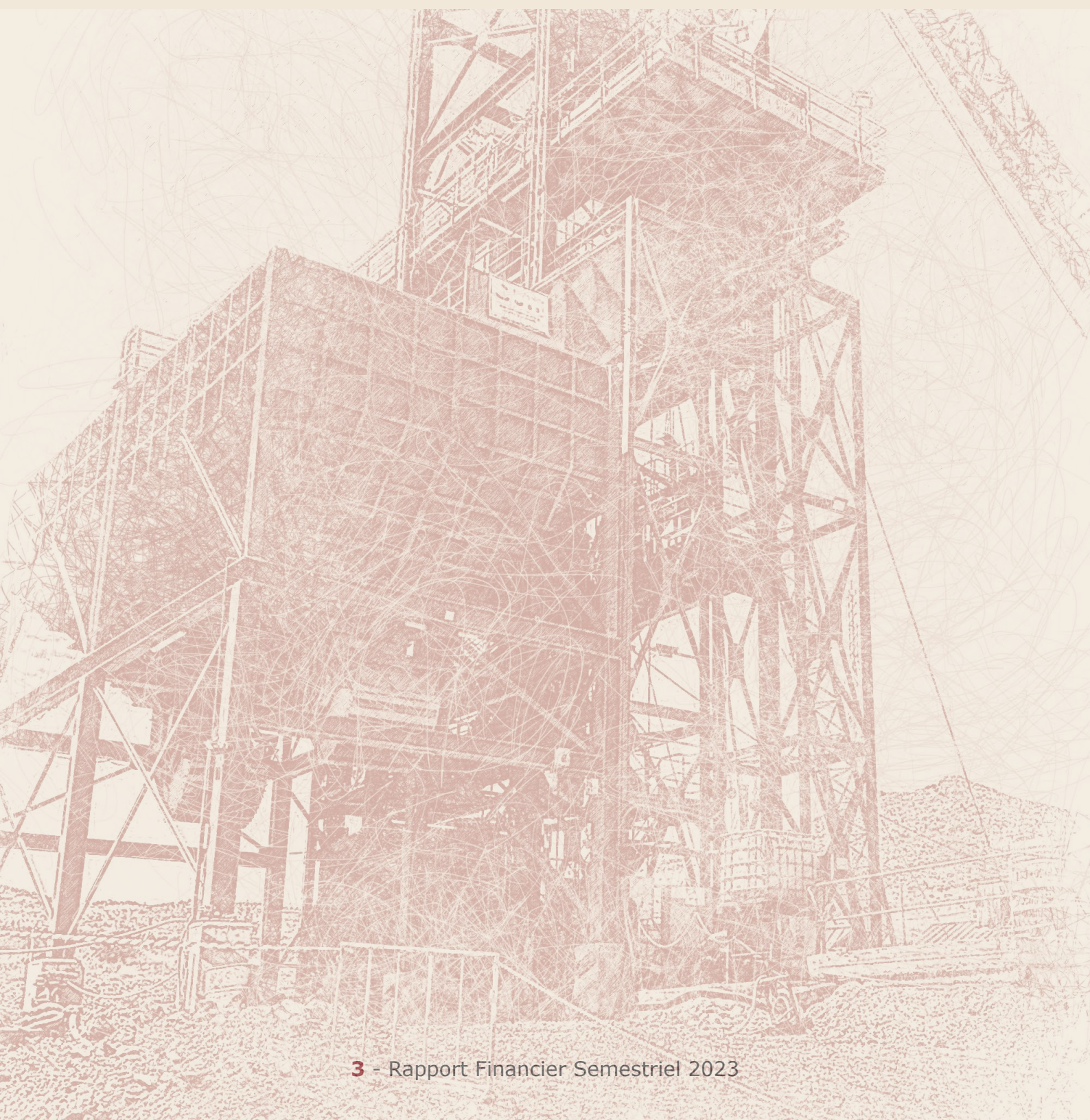
20 **COMPTES CONSOLIDÉS**

au 30 juin 2023

27 **LISTE DES COMMUNIQUÉS DE PRESSE**

Rapport d'activité

AU 30 JUIN 2023



Rapport d'activité

AU 30 JUIN 2023

- **Chiffre d'affaires en forte croissance et poursuite de la dynamique de développement**
- **Maintien des efforts d'efficacité opérationnelle et de maîtrise des coûts**
- **Accélération du rythme de réalisation des projets et déploiement de la stratégie d'internationalisation**

Indicateurs sociaux en MDH	30 juin 2023	30 juin 2022	Variation
Chiffre d'affaires	275	213	+29%
Résultat d'exploitation	137	103	+34%
<i>Marge d'exploitation</i>	50%	48%	+200 pb
Résultat net	94	73	+29%
<i>Marge nette</i>	34%	34%	-

Hausse du chiffre d'affaires et préservation de la profitabilité

Le chiffre d'affaires au premier semestre 2023 s'établit à 275 MDH, en hausse de 62 MDH par rapport au premier semestre 2022. Cette progression de 29% est due à une amélioration des prix de vente, soit une variation du Pb (+3%) et Ag (+12%) par rapport à la même période l'année précédente, et à une amélioration des teneurs de Pb (+2%) et Ag (+3%). Ces résultats sont obtenus également grâce à une augmentation du volume de vente de 22%.

La poursuite des efforts d'efficacité opérationnelle mis en oeuvre en 2022 a permis de limiter la hausse des coûts d'extraction et de traitement et de réaliser un résultat d'exploitation de 137 MDH, en hausse de 34%, avec une marge d'exploitation de 50% contre 48% en 2022. Le résultat net social au titre du semestre ressort à 94 MDH en progression de 29%.

Principaux indicateurs consolidés

Au niveau des comptes consolidés, le chiffre d'affaires ressort à 275 MDH en hausse de 29% et le résultat d'exploitation consolidé s'établit à 139 MDH en progression de 31%, par rapport au premier semestre 2022. Le résultat net consolidé part du Groupe ressort ainsi à 91 MDH, en progression de 22% par rapport à la même période en 2022.

Accélération du développement des projets miniers de CMT

En ligne avec son plan de développement, CMT poursuit le déploiement de ses différents projets au Maroc, visant l'extension de son champ d'activité au niveau de son site historique de Tighza et la mise en valeur de son patrimoine minier. Le premier semestre a été marqué par la finalisation des travaux de fonçage relatifs au nouveau puits du site Tighza et le démarrage du creusement des galeries, pour une entrée en production courant 2024. Le développement du projet cuprifère de Tabaroucht s'est accéléré durant le semestre, avec le lancement de la phase des travaux d'ingénierie de base, suite à l'octroi de 6 nouveaux permis de recherche et aux résultats encourageants des études de préfaisabilité.

Sur le plan international CMT a déployé sa stratégie de croissance externe en créant une filiale à 100%, Toussit International Corporation. Cette nouvelle filiale a initié une prise de participation progressive dans des actifs miniers de premier plan en République Démocratique du Congo. La première étape de cette acquisition s'est traduite par une prise de participation de 9,2% des actifs miniers ciblés, avec une possibilité d'atteindre 49% ultérieurement.

Perspectives

La croissance continue des activités de CMT et l'accélération de ses divers projets, notamment le lancement prévu d'un nouveau puits en 2024 à Tighza, la mise en oeuvre du projet cuprifère dans la province d'Azilal, ainsi que la stratégie d'internationalisation, devraient renforcer la position de CMT en tant qu'acteur minier de premier plan au niveau national. Cette dynamique permettra de relever efficacement les défis liés à la transition énergétique, de confirmer la trajectoire de croissance de CMT et d'améliorer sa capacité à créer de la valeur.

Comptes sociaux

AU 30 JUIN 2023



Comptes Sociaux

AU 30 JUIN 2023

BILAN ACTIF

du 01/01/2023 au 30/06/2023

A C T I F	EXERCICE			EXERCICE PRÉCÉDENT Net
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	
Immobilisations en non valeurs→[A]	24 609 772,14	15 358 238,24	9 251 533,90	11 544 045,20
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	24 609 772,14	15 358 238,24	9 251 533,90	11 544 045,20
Primes de remboursement des obligations				
Immobilisations incorporelles→ [B]	177 725 434,21	161 385 215,11	16 340 219,10	3 702 715,59
Immobilisations en Recherche et Dev.	154 218 826,24	153 095 998,57	1 122 827,67	1 155 725,67
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	10 306 618,49	8 289 216,54	2 017 401,95	2 136 989,92
Fonds commercial	60 000,00		60 000,00	60 000,00
Autres immobilisations incorporelles	13 139 989,48		13 139 989,48	350 000,00
Immobilisations corporelles →[C]	1 019 283 943,30	603 260 030,37	416 023 912,93	393 753 608,84
Terrains	3 123 649,00	67 929,00	3 055 720,00	3 055 720,00
Constructions	359 086 417,39	267 099 591,70	91 986 825,69	86 682 170,33
Installations techniques, matériel et outillage	275 086 494,95	234 264 784,26	40 821 710,69	41 874 182,77
Matériel de transport	101 520 714,18	97 587 295,26	3 933 418,92	4 937 945,46
Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	5 284 058,89	4 240 430,15	1 043 628,74	877 538,29
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	275 182 608,89		275 182 608,89	256 326 051,99
Immobilisations financières→[D]	640 369 666,89	133 541 901,95	506 827 764,94	507 943 554,54
Prêts immobilisés	250 003 800,20		250 003 800,20	456 044 282,49
Autres créances financières	16 865 655,36	9 644 222,16	7 221 433,20	2 221 433,20
Titres de participation	373 491 911,33	123 897 679,79	249 594 231,54	49 669 538,85
Autres titres immobilisés	8 300,00		8 300,00	8 300,00
Écarts de conversion actif→ [E]				1 102 258,80
Diminution des créances immobilisées				
Augmentations des dettes de financement				1 102 258,80
TOTAL (A+B+C+D+E)	1 861 988 816,54	913 545 385,67	948 443 430,87	918 046 182,97
Stocks→[F]	77 195 633,85	21 739 083,76	55 456 550,09	46 418 560,00
Marchandises				
Matières et fournitures consommables	59 035 020,96	21 739 083,76	37 295 937,20	36 301 908,01
Produits en cours				
Produits intermédiaires et produits résiduels	421 539,09		421 539,09	961 748,47
Produits finis	17 739 073,80		17 739 073,80	9 154 903,52
Créances de l'actif circulant→[G]	360 323 822,07	1 758 131,26	358 565 690,81	190 315 309,37
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	6 193 000,69		6 193 000,69	2 468 557,29
Clients et comptes rattachés	188 712 275,87	781 214,26	187 931 061,61	74 115 284,05
Personnel	1 698 120,52		1 698 120,52	1 106 545,38
État	82 989 315,42		82 989 315,42	49 685 092,83
Comptes d'associés	64 005 000,00		64 005 000,00	61 893 000,00
Autres débiteurs	1 327 767,95	976 917,00	350 850,95	350 850,95
Comptes de régularisation- Actif	15 398 341,62		15 398 341,62	695 978,87
Titres valeurs de placement→[H]	1 423 762,85		1 423 762,85	1 423 762,85
Écarts de conversion actif→ [I] Éléments circulants	7 152 647,07		7 152 647,07	3 148 327,36
TOTAL II (F+G+H+I)	446 095 865,84	23 497 215,02	422 598 650,82	241 305 959,58
Trésorerie-Actif	14 749 639,80		14 749 639,80	202 554 817,86
Chèques et valeurs à encaisser	0,24		0,24	0,24
Banques, T.G et C.C.P	14 718 940,84		14 718 940,84	202 521 050,48
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	30 698,72		30 698,72	33 767,14
TOTAL III	14 749 639,80		14 749 639,80	202 554 817,86
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	2 322 834 322,18	937 042 600,69	1 385 791 721,49	1 361 906 960,41

Comptes Sociaux

AU 30 JUIN 2023

BILAN PASSIF

du 01/01/2023 au 30/06/2023

	P A S S I F	EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
FINANCEMENT PERMANENT	CAPITAUX PROPRES	640 453 000,92	647 278 459,20
	Capital social ou personnel (1)	168 123 300,00	168 123 300,00
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
	Capital appelé	168 123 300,00	168 123 300,00
	Dont versé	168 123 300,00	168 123 300,00
	Prime d'émission, de fusion, d'apport	225 666 999,00	225 666 999,00
	Écarts de réévaluation		
	Réserve légale	16 812 330,00	16 812 330,00
	Autres réserves	12 140 000,00	12 140 000,00
	Report à nouveau (2)	123 661 850,20	19 462 868,57
	Résultat en instance d'affectation		
	Résultat net de l'exercice (2)	94 048 521,72	205 072 961,63
	Total des capitaux propres (A)	640 453 000,92	647 278 459,20
	Capitaux propres assimilés (B)		
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Dettes de financement (C)	209 781 049,05	286 223 697,29
	Emprunts obligataires	150 000 000,00	200 000 000,00
	Autres dettes de financement	59 781 049,05	86 223 697,29
	Provisions durables pour risques et charges (D)	84 710 198,19	86 812 655,51
Provisions pour risques	47 328 288,70	48 477 048,50	
Provisions pour charges	37 381 909,49	38 335 607,01	
Écarts de conversion-passif (E)		6 040 482,24	
Augmentation des créances immobilisées		6 040 482,24	
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	934 944 248,16	1 026 355 294,24	
PASSIF CIRCULANT	Dettes du passif circulant (F)	223 628 480,79	116 446 342,91
	Fournisseurs et comptes rattachés	45 973 254,77	48 975 043,48
	Clients créiteurs, avances et acomptes	14 740 637,56	14 740 637,56
	Personnel	10 862 930,38	9 945 154,38
	Organismes sociaux	1 658 137,06	2 803 165,74
	État	44 490 438,91	31 116 987,57
	Comptes d'associés	100 876 612,22	2 632,22
	Autres créanciers	1 818 118,21	3 934 686,86
	Comptes de régularisation passif	3 208 351,68	4 928 035,10
	Autres provisions pour risques et charges (G)	23 156 310,43	19 105 313,74
Écarts de conversion - passif (Éléments circulants) (H)	17 980,72		
TOTAL II (F+G+H)	246 802 771,94	135 551 656,65	
TRÉSORERIE	TRÉSORERIE PASSIF	204 044 701,39	200 000 009,52
	Crédits d'escompte		
	Crédits de trésorerie	200 000 000,00	200 000 000,00
	Banques (Soldes créditeurs)	4 044 701,39	9,52
	TOTAL III	204 044 701,39	200 000 009,52
	TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	1 385 791 721,49	1 361 906 960,41

Comptes Sociaux

AU 30 JUIN 2023

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

	DESIGNATION	OPÉRATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2		
EXPLOITATION	I PRODUITS D'EXPLOITATION	299 639 652,64	-4 582 372,05	295 057 280,59	250 370 806,05
	Ventes de marchandises (en l'état)				
	Ventes de biens et services produits	279 580 055,66	-4 582 372,05	274 997 683,61	212 802 468,52
	Chiffres d'affaires	279 580 055,66	-4 582 372,05	274 997 683,61	212 802 468,52
	Variation de stocks de produits (1)	8 043 960,90		8 043 960,90	28 614 083,50
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	11 229 399,58		11 229 399,58	7 280 551,03
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	786 236,50		786 236,50	1 673 703,00
	Total I	299 639 652,64	-4 582 372,05	295 057 280,59	250 370 806,05
	II CHARGES D'EXPLOITATION	157 121 893,05	7 099,74	157 128 992,79	147 300 454,97
	Achats revendus(2) de marchandises				
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	71 015 706,35		71 015 706,35	73 108 179,20
	Autres charges externes	27 410 174,24	7 099,74	27 417 273,98	23 343 769,44
Impôts et taxes	372 462,79		372 462,79	338 094,57	
Charges de personnel	35 434 886,25		35 434 886,25	27 321 174,81	
Autres charges d'exploitation	5 200 000,02		5 200 000,02	5 200 000,02	
Dotations d'exploitation	17 688 663,40		17 688 663,40	17 989 236,93	
Total II	157 121 893,05	7 099,74	157 128 992,79	147 300 454,97	
III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	142 517 759,59	-4 589 471,79	137 928 287,80	103 070 351,08	
FINANCIER	IV PRODUITS FINANCIERS	12 349 877,49		12 349 877,49	15 561 142,82
	Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés				
	Gains de change	1 212 194,12		1 212 194,12	4 329 135,00
	Interêts et autres produits financiers	6 887 097,20		6 887 097,20	7 595 839,49
	Reprises financières : transfert charges	4 250 586,17		4 250 586,17	3 636 168,33
	Total IV	12 349 877,49		12 349 877,49	15 561 142,82
	V CHARGES FINANCIERES	19 819 990,27		19 819 990,27	19 213 416,13
	Charges d'interêts	8 781 366,96		8 781 366,96	5 850 530,52
	Pertes de change	3 810 668,88		3 810 668,88	3 019 008,25
	Autres charges financières				216 596,05
Dotations financières	7 227 954,43		7 227 954,43	10 127 281,31	
Total V	19 819 990,27		19 819 990,27	19 213 416,13	
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV-V)	-7 470 112,78		-7 470 112,78	-3 652 273,31	
VII RÉSULTAT COURANT (III+VI)	135 047 646,81	-4 589 471,79	130 458 175,02	99 418 077,77	

Comptes Sociaux

AU 30 JUIN 2023

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

	DESIGNATION	OPÉRATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2		
NON COURANT	VIII PRODUITS NON COURANTS	4 161 785,05		4 161 785,05	1 888 346,39
	Produits des cessions d'immobilisations	2 800 000,00		2 800 000,00	193 450,00
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	633 785,05		633 785,05	89 626,85
	Reprises non courantes ; transferts de charges	728 000,00		728 000,00	1 605 269,54
	Total VIII	4 161 785,05		4 161 785,05	1 888 346,39
	IX CHARGES NON COURANTES	10 196 988,35		10 196 988,35	7 955 190,15
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	261 594,27		261 594,27	24 675,79
	Subventions accordées				
Autres charges non courantes	9 374 679,11		9 374 679,11	6 328 290,23	
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	560 714,97		560 714,97	1 602 224,13	
Total IX	10 196 988,35		10 196 988,35	7 955 190,15	
X RÉSULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-6 035 203,30		-6 035 203,30	-6 066 843,76	
XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	129 012 443,51	-4 589 471,79	124 422 971,72	93 351 234,01	
XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	30 374 450,00		30 374 450,00	20 399 068,00	
XIII RÉSULTAT NET (XI-XII)	98 637 993,51	-4 589 471,79	94 048 521,72	72 952 166,01	
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	316 151 315,18	-4 582 372,05	311 568 943,13	267 820 295,26	
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	217 513 321,67	7 099,74	217 520 421,41	194 868 129,25	
XVI RÉSULTAT NET (total des produits-total des charges)	98 637 993,51	-4 589 471,79	94 048 521,72	72 952 166,01	

Comptes Sociaux

AU 30 JUIN 2023

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I Synthèse des masses du bilan					
(Montants en dhs)				Du 01 janvier 2023 au 30 juin 2023	
	MASSES	Exercice (A)	Exercice précédent (B)	Variation (A-B)	
				Emplois (C)	Ressources (D)
1	Financement permanent	934 944 248,16	1 026 355 294,24	91 411 046,08	
2	Moins actif immobilisé	948 443 430,87	918 046 182,97	30 397 247,90	
3	= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1 - 2) (A)	-13 499 182,71	108 309 111,27	121 808 293,98	
4	Actif circulant	419 586 534,61	225 804 083,02	193 782 451,59	
5	Moins Passif circulant	243 790 655,73	120 049 780,09		123 740 875,64
6	= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4 - 5) (B)	175 795 878,88	105 754 302,93	70 041 575,95	
7	TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B	-189 295 061,59	2 554 808,34		191 849 869,93

II Emplois et Ressources					
		EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT	
		EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
AUTOFINANCEMENT	(A)		7 100 058,73		87 593 650,19
+ Capacité d'autofinancement			107 974 038,73		235 542 154,19
- Distributions de bénéfices			100 873 980,00		147 948 504,00
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS	(B)		2 800 000,00		6 378 932,24
+ Cessions d'immobilisations incorporelles					
+ Cessions d'immobilisations corporelles			2 800 000,00		338 450,00
+ Cessions d'immobilisations financières					
+ Récupérations sur créances immobilisées					6 040 482,24
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	(C)				
+ Augmentations de capital, apports					
+ Subvention d'investissement					
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (nettes de primes de remboursement)	(D)		895 909,02		3 481 275,91
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A + B + C + D)					
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE					
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS	(E)	55 265 704,47		302 763 501,14	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles		36 429 336,56		296 662,62	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles		13 836 367,91		93 108 475,07	
+ Acquisitions d'immobilisations financières		5 000 000,00		209 358 363,45	
+ Augmentation des créances immobilisées					
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES	(F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT	(G)	77 338 557,26		101 266 905,07	
EMPLOIS EN NON VALEURS	(H)			110 000,00	
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E + F + G + H)		132 604 261,73		404 140 406,21	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)		70 041 575,95			286 591 326,53
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE			191 849 869,93		20 095 221,34
TOTAL GENERAL		202 645 837,68	202 645 837,68	404 140 406,21	404 140 406,21

Comptes Sociaux

AU 30 JUIN 2023

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

DESIGNATION		Du 01 janvier 2023 au 30 juin 2023		
		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT AU 30/06/22	
	1	Ventes de Marchandises (en l'état)		
	2	- Achats revendus de marchandises		
I	=	MARGE BRUTES VENTES EN L'ÉTAT		
	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3 + 4 + 5)	294 271 044,09	248 697 103,05
II	3	Ventes de biens et services produits	274 997 683,61	212 802 468,52
	4	Variation stocks produits	8 043 960,90	28 614 083,50
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	11 229 399,58	7 280 551,03
	-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE : (6 + 7)	98 432 980,33	96 451 948,64
III	6	Achats consommés de matières et fournitures	71 015 706,35	73 108 179,20
	7	Autres charges externes	27 417 273,98	23 343 769,44
IV	=	VALEUR AJOUTÉE : (I + II + III)	195 838 063,76	152 245 154,41
	8	+ Subventions d'exploitation		
V	9	- Impôts et taxes	372 462,79	338 094,57
	10	- Charges de personnel	35 434 886,25	27 321 174,81
	=	EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.BE.) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (I.B.E)	160 030 714,72	124 585 885,03
	11	+ Autres produits d'exploitation		
	12	- Autres charges d'exploitation	5 200 000,02	5 200 000,02
	13	+ Reprises d'exploitation : transferts de charges	786 236,50	1 673 703,00
	14	- Dotations d'exploitation	17 688 663,40	17 989 236,93
VI	=	RÉSULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	137 928 287,80	103 070 351,08
VII	+ ou -	RÉSULTAT FINANCIER	-7 470 112,78	-3 652 273,31
VIII	=	RÉSULTAT COURANT (+ ou -)	130 458 175,02	99 418 077,77
IX	+ ou -	RÉSULTAT NON COURANT	-6 035 203,30	-6 066 843,76
	15	- Impôts sur les résultats	30 374 450,00	20 399 068,00
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	94 048 521,72	72 952 166,01

- TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS (T.F.R)

		RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	94 048 521,72	72 952 166,01
1		Bénéfice +	94 048 521,72	72 952 166,01
		Perte -		
2	+	Dotations d'exploitation (1)	17 388 813,90	17 395 227,63
3	+	Dotations financières (1)	75 307,36	122 426,00
4	+	Dotations non courantes (1)	514 037,98	499 999,98
5	-	Reprises d'exploitation (2)	786 236,50	1 673 703,00
6	-	Reprises financières (2)		
7	-	Reprises non courantes (2)	728 000,00	1 605 269,54
8	-	Produits des cessions d'immobilisation	2 800 000,00	193 450,00
9	+	Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	261 594,27	24 675,79
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	107 974 038,73	87 522 072,87
10	-	Distributions de bénéfices	100 873 980,00	147 948 504,00
II		AUTOFINANCEMENT	7 100 058,73	-60 426 431,13

(1) À l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passif circulants et à la trésorerie.

(2) À l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie.

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissements.

PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION SPÉCIFIQUES À L'ENTREPRISE

I- ACTIF IMMOBILISÉ

A- Évaluation à l'entrée

1- Immobilisations en non valeurs

Les immobilisations en non valeurs sont traitées selon les règles habituelles du CGNC. En 2023, les immobilisations en non-valeurs se composent essentiellement de :

- Frais d'augmentation de capital
- Frais des grosses réparations à répartir sur plusieurs exercices ainsi que les redevances réserves.

2- Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles se composent de :

I.A.2.1. Immobilisations en recherches - développement

À partir de l'exercice 2012, les travaux de recherche sont comptabilisés en charge.

I.A.2.2. Brevets, marques, droits et valeurs similaires :

Ce chapitre se constitue de :

- Coût d'acquisition des logiciels informatiques ;
- Coût d'acquisition des domaines miniers ;
- Coût d'acquisition de divers permis de recherche.

Les dépenses sont comptabilisées sur la base des prix d'acquisition.

I.A.2.3. Fonds commercial :

Représenté par le droit au bail d'un local à usage de dépôt de matériel comptabilisé à son coût d'acquisition historique et ne faisant pas l'objet d'amortissement.

I.A.2.4. Immobilisations en cours :

Les immobilisations en cours sont comptabilisées au prix d'achat hors TVA pour des travaux sous traités, et au prix de revient, pour les travaux produits par l'entreprise pour elle-même.

3- Immobilisations corporelles

- Les immobilisations acquises localement sont comptabilisées à leur prix d'achat hors taxes récupérables.
- Les immobilisations importées sont comptabilisées à leur prix d'achat en devises converti au cours de la DUM par crédit documentaire majoré des frais d'approche hors taxes récupérables.
- Les immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même sont valorisées au coût direct tiré de la comptabilité analytique à l'exclusion de toute quote-part de frais de siège ou frais administratifs.

- Les immobilisations en cours sont comptabilisées à leur prix d'achat hors TVA.
- Les immobilisations acquises gratuitement sont évaluées à leur valeur vénale.

4- Immobilisations financières

Se composent de :

- Prêts au personnel pour l'accèsion à la propriété ;
- Prêts aux filiales et aux associés ;
- Dépôts et cautionnements ;
- Titres de participations ;

et sont valorisées comme suit :

- Les prêts au personnel sont comptabilisés au nominal. Le principal inclus dans les échéances périodiques est déduit au fur et à mesure des remboursements.
- Les prêts aux filiales et à la société mère sont également comptabilisés au nominal.
- Les dépôts et cautionnements sont comptabilisés selon les montants versés en principal.
- Les titres de participations sont comptabilisés à leur prix d'achat ou à la valeur de souscription.

Les titres attribués gratuitement sont mentionnés simplement pour mémoire en quantité.

B- Création des valeurs

1- Méthodes d'amortissements

- Les immobilisations en non valeurs sont amorties de manière linéaire sur cinq ans selon les principes du CGNC.
- Les logiciels informatiques sont amortis au taux linéaire de 20% à compter de leur mise en service.
- Les coûts d'acquisitions des domaines miniers sont amortis de manière linéaire au taux de 5%.
- Grille d'amortissement des immobilisations corporelles :

Système d'amortissement : Linéaire

Taux applicables :

- Terrains 0
- Bâtiments industriels 5%
- Bâtiments administratifs 5%
- Bâtiments légers 10%
- Bâtiments à usage de logement 5%
- Matériel industriel (Lourd) 16,67%
- Matériel industriel (Léger) 10%
- Matériel de transport (Lourd) 16,67%
- Matériel de transport (Léger) 25%
- Petits outillages 33,33%
- Matériel et mobilier de bureau 10%

- Matériel informatique 20%
- Travaux miniers d'ossature 5%
- Creusement de puits d'accès 5%
- Galerie, cheminées, armement et chevalement puits 10%

2- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

I.B.2.1. Provision pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Non Applicables

I.B.2.2. Provision pour dépréciation des immobilisations financières

- Les dépréciations des prêts aux filiales sont estimées après analyse de la situation financière de la filiale et des possibilités de récupération.
- Les dépréciations des titres de participations sont évaluées sur la base des situations nettes à la fin de l'exercice et de l'appréciation de la valeur des sociétés concernées.

3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif

Les créances de l'actif circulant et les dettes du passif circulant sont converties et comptabilisées en dirhams sur la base du dernier cours de change connu à la clôture de l'exercice.

II- ACTIF CIRCULANT

A- Évaluation à l'entrée

1- Stocks

Composition :

- Pièces de rechange,
- Consommables,
- Minerai tout venant (brut),
- Minerai marchand (concentré de plomb et de zinc),

Règles d'évaluation :

- Les pièces de rechange et consommables stockées au magasin sont valorisées au prix de revient moyen pondéré.
- Le minerai tout-venant est valorisé mensuellement au coût total de production à l'exception des frais de la laverie pour le traitement des minerais, et des frais généraux du siège social.
- Le minerai marchand (concentré de Plomb, de Zinc) est valorisé mensuellement au Prix de Revient moyen pondéré à l'exclusion des frais du siège social, des frais financiers et de la sous activité s'il y a lieu.

2- Créances

Créances sur ventes de minerai :

Les ventes de minerai font l'objet d'une facturation provisoire sur la base des éléments du contrat (cours et teneurs provisoires). Selon les informations disponibles le jour de l'arrêté, en l'absence d'une facturation définitive, une réestimation est établie en tenant compte du principe de prudence. Une fois tous les éléments constitutifs du prix de vente sont connus, la facture définitive est établie et comptabilisée au cours de l'exercice de vente.

Conformément au principe de prudence reproduit dans une procédure interne de la société, les factures définitives établies après la date de clôture et les réestimations des factures provisoires à la date du 31 janvier sont toutes comptabilisées, avec le cours des métaux définitifs et les teneurs minimales réalisées au cours de l'année.

Le chiffre d'affaires de la société CMT est basé sur une facturation provisoire qui est régularisée dès que tous les éléments définitifs constituant le prix sont connus (cotation du minerai ou teneur).

À la date de notre intervention, aucune facturation définitive n'est intervenue. Cependant, selon nos discussions avec le management, aucune variation des éléments variables (teneur et parité) pouvant avoir un impact significatif n'est anticipée.

Couverture sur ventes de minerai :

Dans le cadre de son activité commerciale, la société CMT contracte des instruments financiers du type SWAP ou SWAP participatif avec les banques AWB et BMCE.

Ces SWAP couvrent CMT contre une chute brutale des cours de minerais, ou au contraire, obligent CMT à payer aux banques le reliquat si les cours sont en hausse, et ce, sur la base d'une quantité sous-jacente prédéfinie par les 2 parties (banque et CMT) et d'un cours sous-jacent (prédéfini également).

Autres créances :

Les autres créances de l'actif circulant sont comptabilisées à leur valeur nominale.

3- Titres et valeurs de placement

Les valeurs de placement constituées de D.A.T. et de placements monétaires sont valorisées à leur prix de souscription.

B- Création des valeurs

1- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

II.B.1.1. Dépréciation des pièces de rechange et consommables :

Les articles non mouvementés depuis 5 ans et plus sont intégralement dépréciés. Certaines pièces de rechange jugées stratégiques peuvent faire exception à cette règle.

Les stocks non réutilisables aux centres de Touissit sont dépréciés en totalité.

II.B.1.2. Dépréciation du minerai marchand :

Lorsque le prix de vente est inférieur au prix de revient moyen pondéré, la différence est constatée en dépréciation intégrale avec actualisation de la provision à la clôture de chaque exercice.

II.B.1.3. Dépréciation des créances :

Les provisions pour dépréciation créances clients sont calculées en fonction de la perte probable future.

2- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif

Les dettes sont converties au cours de change du dirham au 31 décembre.

Les pertes de change latentes font l'objet d'une dotation aux provisions pour risques et charges.

Les gains de change latents ne sont pas intégrés aux résultats.

III- FINANCEMENT PERMANENT

1- Méthodes de réévaluation

Non applicable.

2- Méthodes d'évaluation des provisions réglementées

Composition :

- Provision pour Fonds Social,

Évaluation :

Ces provisions sont calculées selon les dispositions fiscales en vigueur.

3- Dettes de financement permanent

Sont comptabilisées à leur valeur nominale.

4- Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges

- Provisions pour dégâts de terrain:

Il s'agit de provisions constituées pour faire face au risque encouru résultant des éventuels dégâts causés par les sondages réalisés sur les terrains des riverains.

- Provisions pour aide au départ à la retraite:

Principe :

La société assure à l'ensemble du personnel à l'occasion de sa mise en retraite une indemnité dite : aide au départ à la retraite (IDR). Le régime de cette prestation est défini par les conventions internes arrêtées avec les représentants du personnel et complétées par des notes de services de la Direction Générale.

L'âge officiel de départ en retraite est fixé à :

55 ans pour le personnel ayant travaillé au moins 5 ans au Fond, 60 ans pour le reste du personnel.

Évaluation

Le mode de calcul de l'IDR diffère selon la catégorie des bénéficiaires et de leur date d'embauche.

- L'IDR acquise à la fin de chaque période est évaluée individuellement agent par agent par application de formules propres à sa catégorie. Le calcul concerne l'ensemble du personnel présent en service à la date de clôture.

- Provision pour couverture et reboisement de la digue à stérile: Elle est constituée pour faire face à la reconstitution des sites suite à la fermeture de la mine et à la protection de l'environnement des sites de Touissit et de Tighza.

5- Méthodes de détermination des écarts de Conversion – Passif

Non appliquées.

IV- PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)

1- Dettes du passif circulant

- Les dettes du passif circulant sont comptabilisées à leur valeur nominale.
- Les dettes étrangères sont actualisées sur la base du dernier cours de change connu à la fin d'année.

2- Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges

Non applicable.

3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif

Non applicable.

V- TRÉSORERIE

1- Trésorerie - Actif

La trésorerie actif est comptabilisée à sa valeur nominale.

2- Trésorerie - Passif

La trésorerie passif est comptabilisée à sa valeur nominale.

3- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

Non applicable

VI. RÉSERVES RÉGLEMENTÉES

Composition :

- Réserve obligatoire d'investissement
- Réserve P/Fonds Social

RÉSERVE P/FONDS SOCIAL

La part de la provision pour reconstitution de gisement destinée à l'alimentation du fonds social est constituée à la clôture de chaque exercice et est employée, dans un délai de 10 mois suivant la date de clôture de cet exercice, à la souscription de bons de Trésor à 12 mois.

La souscription des bons de Trésor est renouvelée à l'échéance de ceux-ci par l'établissement bancaire dépositaire.

La Société affecte en fin d'année la provision pour alimentation du fonds social au compte de réserve dit « Fonds Social ».

Comptes Sociaux

AU 30 JUIN 2023

Ces réserves ne peuvent être ni distribuées, ni incorporées au capital social ou utilisées à résorber totalement ou partiellement le déficit comptable.

Par ailleurs, en cas de fermeture de la mine ou de cessation de l'activité de l'entreprise minière, le fonds provenant de la réalisation des bons de Trésor acquis en emploi des sommes imputées en fonds social, doivent être utilisés intégralement pour la couverture des indemnités de licenciement du personnel salarié de l'entreprise. Ces indemnités sont constatées dans les charges spécifiques de l'exercice.

Comptes Sociaux

AU 30 JUIN 2023

Deloitte.

Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C – Tour Ivoire 3 – 3^{ème} étage
La Marina - Casablanca

Aux Actionnaires

Compagnie Minière de Touissit (CMT) S.A.

88-90 Rue Larbi DOGHMI 3^{ème} étage,
Casablanca

COOPERS AUDIT

Coopers Audit
83, Avenue Hassan II
20 100 Casablanca

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2023

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société **Compagnie Minière de Touissit S.A (CMT)** comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 640 453 000,92, dont un bénéfice net de MAD 94 048 521,72 relève de la responsabilité des organes de gestion de CMT.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société **Compagnie Minière de Touissit S.A**, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Nous attirons votre attention sur le fait que la société a fait l'objet d'un contrôle de l'office des changes au titre des exercices 2012 à 2022. A date, les discussions sont en cours pour le dénouement de ce contrôle. Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Casablanca, le 29 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

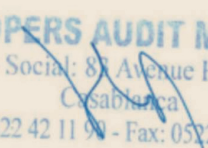
Deloitte Audit



Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment "C" - Ivoire 3, La Marina
Casablanca
Tél: 0522 22 40 25 / 05 22 22 47 34
Fax: 05 22 22 40 78 / 47 59

SAKINA BENSOUDA-KORACHI
Associée

Coopers Audit



COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34

Hicham CHERKAOUI
Associé

Comptes Consolidés

AU 30 JUIN 2023



Comptes Consolidés

AU 30 JUIN 2023

BILAN ACTIF		
ACTIF	30 juin 2023	31 décembre 2022
Immobilisations incorporelles	16 340 219	3 702 716
<i>Dont Écarts d'acquisition</i>		
Immobilisations corporelles	432 936 129	410 404 952
Immobilisations financières	441 826 010	458 363 555
Titres mis en équivalence	45 738 756	47 085 470
Actif immobilisé	936 841 114	919 556 693
Stocks et en-cours	55 456 550	46 418 560
Clients et comptes rattachés	187 950 476	74 134 699
Autres créances et comptes de régularisation	231 338 157	182 034 804
<i>Dont Impôts différés Actif</i>	<i>62 716 327</i>	<i>65 732 783</i>
Valeurs mobilières de placement	1 423 763	1 423 763
Disponibilités	14 954 307	202 631 160
Actif circulant	491 123 253	506 642 986
TOTAL ACTIF	1 427 964 367	1 426 199 678

BILAN PASSIF		
PASSIF	30 juin 2023	31 décembre 2022
Capital	168 123 300	168 123 300
Primes liées au capital	225 666 999	225 666 999
Écart de réévaluation		
Réserves	179 015 632	61 114 206
Résultat net (Part du groupe)	90 522 071	240 690 718
Capitaux propres (Part du groupe)	663 328 001	695 595 223
Intérêts minoritaires	(99 991)	(97 283)
Autres fonds propres		
Total des capitaux propres	663 228 010	695 497 939
Écart d'acquisition passif		
Provisions pour risques et charges	111 099 500	111 922 022
Provisions	111 099 500	111 922 022
Dettes financières	429 683 033	502 054 182
Fournisseurs et comptes rattachés	46 225 593	49 178 571
Autres dettes et comptes de régularisation	177 728 230	67 546 964
<i>Dont Impôts différés Passif</i>	<i>(0)</i>	<i>(0)</i>
Dettes	653 636 856	618 779 717
Compte de liaison Titres - Ecart d'acquisition		
TOTAL PASSIF	1 427 964 367	1 426 199 678

Comptes Consolidés

AU 30 JUIN 2023

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDÉ		
	30 juin 2023	30 juin 2022
Résultat net total des entités consolidées	90 519 363	152 222 430
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	14 764 642	35 419 158
Variation de l'impôt différé	3 016 252	(1 695 340)
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur	4 938 223	(1 747 155)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(2 465 741)	
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	318 617	(2 228 982)
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		
Marge brute d'autofinancement	111 091 358	181 970 111
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(67 945 289)	(31 600 317)
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'EXPLOITATION (I)	43 146 069	150 369 794
Acquisitions d'immobilisations	(240 769 610)	(90 563 451)
Cessions d'immobilisations	2 800 000	
Réduction des autres immobilisations financières		
Incidence des variations de périmètre	200 000 000	
Variation nette des placements à court terme		
Opérations internes Haut de Bilan		
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(37 969 610)	(90 563 451)
Émissions d'emprunts	967 125	253 298 450
Remboursements d'emprunts	(77 110 990)	(46 517 373)
Variations des subventions d'investissements		
Dividendes versés des filiales		
Dividendes reçus/versés de la société mère	(100 873 980)	(201 747 960)
Augmentations / réductions de capital		
Actionnaires : capital appelé non versé		
Cessions (acq.) nettes d'actions propres		
Variation nette des concours bancaires		
FLUX NET DE TRÉSO. GÉNÉRÉ PAR LES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT(III)	(177 017 845)	5 033 117
Variation de change sur la trésorerie (IV)	(19 882 935)	
Variation de change sur autres postes du bilan		
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE	(19 882 935)	
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	(191 724 320)	64 839 460
Trésorerie : ouverture	4 054 913	166 577 797
Trésorerie : ouverture	4 054 913	166 577 797
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass. / Chg méthode / Juste valeur		
Trésorerie : clôture	(187 669 407)	231 417 257

Comptes Consolidés

AU 30 JUIN 2023

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ		
	30 juin 2023	30 juin 2022
Chiffre d'affaires	274 980 884	212 785 669
Autres produits d'exploitation	20 059 597	37 568 338
Produits d'exploitation	295 040 481	250 354 006
Achats consommés	(71 032 456)	(73 108 179)
Charges externes	(33 254 059)	(27 373 310)
Impôts et taxes	(373 663)	(341 815)
Charges de personnel	(35 434 886)	(27 321 175)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(15 946 571)	(16 151 916)
Opérations en commun		
CHARGES D'EXPLOITATION	(156 041 636)	(144 296 394)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)		
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat d'exploitation)		
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	138 998 845	106 057 612
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition		
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA	138 998 845	106 057 612
Produits financiers	15 089 992	12 067 584
Charges financières	(23 166 951)	(16 532 351)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)		
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier)		
Résultat financier	(8 076 959)	(4 464 766)
Produits exceptionnels	4 161 785	1 888 346
Charges exceptionnelles	(10 848 988)	(8 007 090)
Résultat exceptionnel	(6 687 203)	(6 118 744)
Impôts sur les résultats	(33 396 702)	(21 160 088)
Résultat net des entreprises intégrées	90 837 981	74 314 014
Résultat net des activités abandonnées		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	(318 617)	157 012
Résultat net de l'ensemble consolidé	90 519 363	74 471 026
Intérêts minoritaires	(2 707)	(3 277)
Résultat net (part du groupe)	90 522 071	74 474 303
Résultat net (Part du groupe)	90 522 071	74 474 303
Contrôle	0	0

Comptes Consolidés

AU 30 JUIN 2023

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

	Ouverture	Affectation du résultat N-1	Distribution/ brut versé	Var. de capital en numéraire et souscrip	Résultat	Autres augmentations et diminutions	JV & Recl. actualisation	Reclass. chgt de méthode	Ecart de conversion/ effet de change	Variations de périmètre	Autres	Clôture
Capitaux propres sociaux en devise de consolidation	626 395 600		(100 873 980)		96 663 419				(23 022 754)	294 170 906	(0)	893 333 191
Total des écritures d'éliminations	(5 503 563)				(3 729 990)							(9 233 553)
Total des écritures de retraitements	820 868				227 269	584						1 048 721
Total des impacts de fiscalité différée	65 732 783				(3 016 252)	(205)						62 716 327
Total des écritures de retraitements IAS												
Capitaux propres retraités	687 445 689		(100 873 980)		90 144 446	380			(23 022 754)	294 170 906	(0)	947 864 686
Elimination des écarts de conv. & prov. de change												
Reclassement automatique de consolidation												
Elimination des provisions intra groupes	1 254 822				16 800							1 271 622
Elimination des provisions intra groupes (Titres)	12 031 560											12 031 560
Elimination des +/- value de cession interne												
Elimination des marges internes sur stocks												
Elimination des dividendes des entités consolidées												
Quote-part CP après éli. des opérations internes	700 732 071		(100 873 980)		90 161 246	380			(23 022 754)	294 170 906	(0)	961 167 868
Annulation quote-part HG sur Proportionnelles												
Ecart d'acquisition net												
Annulation du social pour les MEE	15 486 597				676 735				2 214 159	(94 170 905)		(75 793 415)
Calcul des MEE	(6 194 639)				(318 617)				(1 107 079)	47 085 453		39 465 117
Elimination des titres chez les mères	(12 331 560)					(49 280 000)		(200 000 000)				(261 611 560)
Total des capitaux propres	697 692 469		(100 873 980)		90 519 363	(49 279 620)		(200 000 000)	(21 915 675)	247 085 453	(0)	663 228 010
Intérêts minoritaires	(97 283)				(2 707)							(99 991)
Capitaux propres groupe	697 789 753		(100 873 980)		90 522 071	(49 279 620)		(200 000 000)	(21 915 675)	247 085 453	(0)	663 328 001
Total capitaux propres part groupe - Consolidé	697 789 753		(100 873 980)		90 522 071	(49 279 620)		(200 000 000)	(21 915 675)	247 085 453	(0)	663 328 001
Intérêts minoritaires pris en charge par le groupe	(2 194 530)					2 194 530						
Intérêts minoritaires pris en charge par le groupe												
Capitaux propres groupe après ret. des minoritaires	695 595 223		(100 873 980)		90 522 071	(47 085 091)		(200 000 000)	(21 915 675)	247 085 453	(0)	663 328 001

NOTES ANNEXES AUX ÉTATS CONSOLIDÉS

1 - Référentiel Comptable

Les comptes consolidés de la Compagnie Minière de Touissit sont établis conformément aux Normes Marocaines telles que prescrites par le Conseil National de Comptabilité en l'occurrence dans l'avis n°5.

2 - Périmètre de Consolidation

Le périmètre de consolidation englobe les sociétés DAFIR, SAAP, TIC et MINREX, sur lesquelles la Compagnie Minière de TOUISSIT exerce un contrôle exclusif ainsi que la société AGUEDAL et la joint-venture entre CMT et Auplata Mining Groupe (AMG), misent en équivalence.

Société	% de contrôle	% intérêt	Méthode d'intégration
SAAP	100%	100%	Intégration Globale
MINREX	100%	100%	Intégration Globale
DAFIR	80%	80%	Intégration Globale
AGUEDAL	40%	40%	Mise en équivalence
JOINT-VENTURE CMT/AMG	50%	50%	Mise en équivalence
TOUISSIT INTERNATIONAL CORPORATION (TIC)	100%	100%	Intégration Globale

3 - Méthodes de consolidation

Les entités contrôlées de manière exclusive sont intégrées globalement. Les entités sous influence notable sont mises en équivalence.

4 - Principaux retraitements

La consolidation est réalisée à partir des comptes sociaux retraités selon les Normes Marocaines. Ces retraitements portent notamment sur

- Les opérations internes ;
- Les actifs en non valeur ;
- Les impôts différés ;
- Les écarts de conversion ;
- Crédit bail.

5 - Comparabilité Des Comptes

Les données comparatives ont été retraitées et présentées selon les mêmes normes. Aucun changement n'est à relever.

Comptes Consolidés

AU 30 JUIN 2023

Deloitte.

Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C – Tour Ivoire 3 – 3^{ème} étage
La Marina - Casablanca

Aux Actionnaires

Compagnie Minière de Touissit (CMT) S.A.

88-90 Rue Larbi DOGHMI 3^{ème} étage,
Casablanca

COOPERS AUDIT

Coopers Audit
83, Avenue Hassan II
20 100 Casablanca

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire consolidée du Groupe **Compagnie Minière de Touissit S.A.** (Groupe CMT) comprenant l'état de la situation financière, l'état du résultat global, le périmètre de consolidation, le tableau des flux de trésorerie consolidé et le tableau de variation des capitaux propres relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 663 228 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 90 519.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire consolidée citée au premier paragraphe ci-dessus ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du **Groupe CMT** arrêtés au 30 juin 2023, conformément aux normes nationales en vigueur.

Nous attirons votre attention sur le fait que la société Compagnie Minière de Touissit S.A a fait l'objet d'un contrôle de l'office des changes au titre des exercices 2012 à 2022. A date, les discussions sont en cours pour le dénouement de ce contrôle. Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Casablanca, le 29 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

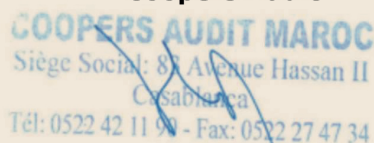
Deloitte Audit



Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment "C" - Ivoire 3, La Marina
Casablanca
Tél: 0522 22 40 25 / 05 22 22 47 34
Fax: 05 22 22 40 78 / 47 59

SAKINA BENSOUA-KORACHI
Associée

Coopers Audit



COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34

Hicham CHERKAOUI
Associé

Liste des Communiqués

AU 30 JUIN 2023



Liste des Communiqués

AU 30 JUIN 2023

14 février 2023

Communiqué relatif à l'accélération du développement des projets miniers

28 février 2023

Communiqué relatif aux indicateurs du 4^{ème} trimestre 2022

31 mars 2023

Communiqué relatif aux résultats 2022

26 mai 2023

Communiqué relatif aux indicateurs du 1^{er} trimestre 2023

08 juin 2023

Communiqué relatif à la révision du taux facial des obligations à taux révisable non cotées de la tranche B (EO du 14-06-21)

14 juin 2023

Communiqué relatif à l'octroi de 6 nouveaux permis de recherche

28 juin 2023

Communiqué de presse post AGO du 27 juin 2023

31 août 2023

Communiqué relatif aux indicateurs du 2^{ème} trimestre 2023

07 septembre 2023

Communiqué relatif au changement du DGA en charge du site minier de Tighza



Siège social : sis 88-90 Rue Larbi Doghmi, 3^{ème} étage, 20 000 Casablanca
Contact sur la démarche RSE de CMT : contact@cmt.ma
www.cmt.ma